

Нечаев А.С.
Канд. экон. наук, доцент кафедры
«Управления промышленными предприятиями»
Иркутского государственного технического университета,
г. Иркутск
8-902-5-697-640
manuna2002@list.ru

Анализ залоговых рисков и выработка рекомендаций по их минимизации

Аннотация. В данной статье подробно приведен процесс анализа залоговых рисков и выработка рекомендаций об их минимизации. А именно представлены меры по минимизации рисков, представлено информационное поле процесса управления кредитным риском.

Ключевые слова. Залоговые риски, минимизация рисков, информационное поле процесса управления кредитным риском.

The analysis of mortgaging risks and development of recommendations about their minimization

The Summary. In given article process of the analysis of mortgaging risks and development of recommendations about their minimisation is in detail resulted. Namely measures on minimisation of risks are presented, the managerial process information field is presented by credit risk.

Keywords. Mortgaging risks, minimisation of risks, managerial process information field credit risk.

В процессе рассмотрения заявки на кредитование сотрудник кредитного подразделения структурирует залоговое обеспечение по предстоящей сделке согласно утвержденной кредитной политики Банка.

Целью проведения структурирования залогового обеспечения является поиск взаимных решений и достижение договоренности с потенциальными залогодателями о приемлемой структуре залогового обеспечения и, как следствие, наиболее полной минимизации рисков Банка.

К основным мерам по минимизации рисков можно отнести следующие:

Последствие реализации залоговых рисков	Способы минимизации залоговых рисков	Область применения
Потеря стоимости вследствие повреждения, хищения и т.д.	Страхование имущества	Все виды имущества, за исключением ценных бумаг, прав (аренды, требования и т.д.)
Утрата предмета залога вследствие недобросовестных действий залогодателя	Передача имущества, предлагаемого в качестве залогового обеспечения на ответственное хранение третьим лицам или Банку.	В основном товар, неустановленное оборудование, автотранспорт
	Заключение договоров залога	
	Контроль имущества, в основном товаров в обороте, в том числе с помощью привлечения независимых организаций (сюрвейеры)	В основном товар в обороте.
	Передача право устанавливающих документов на имущество, предлагаемое в качестве залогового обеспечения на хранение в Банк	В основном автотранспорт, самоходные машины
Затруднения в обращении взыскания вследствие недостаточной идентификации	Маркирование имущества, в том числе с помощью привлечения независимых организаций (сюрвейеры)	В основном давно эксплуатируемое оборудование, идентификация (марка/модель №) которого затруднена, сельхозтехника
Возникновение последующего залога		
Затруднение в обращении взыскания вследствие отсутствия правоустанавливающих документов	Инвентаризации основных фондов предприятия залогодателя, в том числе с помощью привлечения независимых организаций (сюрвейеры). Идентификация имущества, то есть	В основном давно эксплуатируемое оборудование, по которому залогодатель затрудняется предоставить правоустанавливающие документы вследствие их утраты.
Затруднения в обращении взыскания вследствие		В основном давно эксплуатируемое оборудование, по которому залогодатель

недостаточной идентификации	наиболее полное определение его индивидуальных признаков.	затрудняется предоставить идентификационные признаки (марка/модель №) вследствие отсутствия их в инвентарных карточках.
-----------------------------	---	---

Банк определяет кредитный риск как имеющийся или потенциальный риск для поступлений и капитала, который возникает через несостоятельность стороны, которая взяла на себя обязательство, выполнить любые финансовые соглашения с банком (его подразделением) или другим способом выполнить взятые на себя обязательства, в т.ч. риск невыполнения заемщиком (контрагентом банка) обязательств по активным операциям (то есть риск того, что уплата заемщиком начисленных доходов и основного долга по активным операциям будет проводиться с отклонением от условий договора кредита, другого договора или не будет вообще проводиться).

Вопрос относительно принятия/избежания кредитных рисков в пределах своих полномочий решает Наблюдательный совет банка, Правление, Кредитные комитеты, Правление и Председатель Правления банка, другие уполномоченные подразделения банка.

Основы управления кредитным риском банка воплощены в кредитной политике, которые в свою очередь предусматривают:

- регулярное проведение анализа рынков вложения кредитных ресурсов;
- определение основных инструментов/продуктов и категорий клиентов, с которыми работает банк и которые могут обеспечить максимальную прибыльность кредитных операций при определенном уровне кредитного риска;
- оптимизацию управления кредитным портфелем банка с целью диверсификации кредитного риска и поддержки необходимого уровня ликвидности.

Основным принципом деятельности банка при осуществлении кредитных операций является обеспечение необходимого для нормального функционирования банка уровня доходов при минимальном уровне риска. Этот принцип достигается благодаря диверсификации кредитного портфеля по финансовым инструментам, продуктам, отраслям и бизнес-линиям,

согласованности объемов и структуры этих вкладов (по валюте и срокам возвращения) с объемами и структурой пассивов.

С точки зрения отдельных кредитных операций с контрагентами/клиентами банка уровень кредитного риска регулируется путем:

- введение ограничений/запретов на отдельные виды деятельности, определения приоритетных для финансирования видов деятельности/операций;
- установления особенных условий кредитования для субъектов разных клиентских сегментов и заемщиков/клиентов с разной оценкой финансового состояния, кредитной истории;
- установление минимального уровня раскрытия информации о клиенте или группах связанных лиц;
- определение специфических условий предоставления отдельных кредитных продуктов (которые касаются ограничения целевого использования привлеченных средств, сроков кредитования, условий погашения, необходимого обеспечения и т.д.).

Управление кредитным риском является основным содержанием работы банка в процессе осуществления кредитных операций и охватывает все стадии этой работы - от анализа кредитной заявки потенциального заемщика до завершения расчетов и рассмотрения возможности возобновления кредитования. Управление кредитным риском составляет органичную часть управления процессом кредитования в целом.

Для понимания места и значения управления кредитным риском в рамках кредитного процесса, важным обстоятельством является содержание кредитного процесса как вида деятельности, характеризующегося индивидуальными особенностями.

Различия деятельности в процессе осуществления банком кредитных операций обусловлены, во-первых, составом кредитного риска, факторами, вызывающими реализацию этих видов кредитного риска. Во-вторых, различным характером служебных обязанностей, выполняемых сотрудниками банка,

обусловленным разнообразием объектов, принципов организации, целей деятельности.

В структуру кредитного риска входят риск конкретного заемщика и риск портфеля. Факторы кредитного риска носят как внешний характер по отношению к банку, так и внутренний. Факторы, носящие внешний характер, связаны с возможностью реализации кредитного риска по причине, не зависящей от деятельности персонала кредитного подразделения банка. Заемщик может не вернуть кредит, несмотря на добросовестные действия сотрудников банка. Напротив, факторы, носящие внутренний характер связаны с ошибками персонала, допущенными в ходе оформления кредитной документации, ошибками при оценке кредитоспособности заемщика, нарушениями должностных инструкций и ошибками, заложенными в самих правилах осуществления кредитования.

Таким образом, в рамках кредитного процесса управлению подлежат следующие виды объектов: кредитный риск конкретного заемщика, обусловленный внешними факторами, кредитный риск конкретного заемщика, обусловленный внутренними факторами, кредитный риск портфеля, обусловленный внутренними факторами, кредитный риск портфеля, обусловленный внешними факторами.

Содержание кредитного процесса банка составляет деятельность, присущая процессу непосредственного осуществления кредитных операций, а также деятельность, направленная на обеспечение организации выполнения этих операций наиболее эффективным образом. Кредитный процесс включает в себя пять основных сфер. Во-первых, непосредственное осуществление кредитных операций - кредитование отдельных заемщиков, то есть взаимодействие с клиентом, рассмотрение документов, заключение кредитных договоров, регистрация фактов кредитных сделок и т.п. Во-вторых, управление кредитным портфелем банка как совокупностью конкретных кредитов. В-третьих, разработка инструктивно-методологической базы должностных инструкций, регламентирующих порядок и содержание выполнения обязанностей

сотрудников, участвующих в кредитном процессе. В-четвертых, управление деятельностью персонала кредитного подразделения банка, осуществляющего кредитные операции, управление портфелем, а также деятельность, являющуюся обеспечивающей, по отношению к первым двум категориям персонала. В-пятых, принятие решений о предоставлении кредита/отказе от выдачи кредита, изменении условий кредитного соглашения, пролонгации кредитов, выборе вариантов реструктуризации задолженности, мерах воздействия на недобросовестных заемщиков и т.п.

Управление кредитным риском банка, входящее в качестве составляющего элемента кредитной деятельности банка в каждую из описанных областей кредитного процесса, имеет свои особенности. Разделение труда, необходимое для повышения его эффективности, обуславливает различный характер деятельности сотрудников. Задачей сотрудников, непосредственно взаимодействующих с клиентами, и осуществляющими процесс кредитования индивидуальных заемщиков, является точное следование разработанным инструкциям и предписаниям, разработанным для стандартизации операций, уменьшения ошибок. В рамках процесса кредитования заемщиков осуществляется управление кредитным риском индивидуального заемщика. Задача сотрудников - управление кредитным риском индивидуального заемщика, обусловленного внешними факторами риска. Задачей сотрудников, осуществляющих управление кредитным портфелем банка, является также точное следование разработанным инструкциям и предписаниям, разработанным для стандартизации операций, уменьшения ошибок, вызываемых т.н. «человеческим фактором». Однако, в отличие от первой сферы кредитного процесса, видом кредитного риска, подлежащего управлению, в этой сфере кредитного процесса, является риск портфеля. Задача сотрудников - управление кредитным риском портфеля банка, обусловленного внешними факторами риска. Сотрудники, осуществляющие деятельность по разработке инструктивно-методического материала не заняты непосредственно в осуществлении кредитных операций. Их задачей является разработка процедур, позволяющих

снижать степень кредитного риска, обусловленного внутренними факторами реализации кредитного риска, а также предоставлять непосредственным участникам кредитного процесса со стороны банка действенный инструментарий для управления кредитным риском, обусловленным внешними факторами. Задача сотрудников, занимающихся административной деятельностью, заключается в общем управлении работой сотрудников, непосредственно занятых в кредитном процессе, а также сотрудников обеспечивающих их деятельность.

Таким образом, в рамках управления кредитным риском в ходе осуществления кредитного процесса различные объекты кредитного риска распределены между различными категориями субъектов управления кредитным риском.

Организация управления кредитным риском в рамках кредитного процесса обеспечивается за счет информационного обмена, осуществляемого его участниками на постоянной основе. Взаимодействие участников процесса управления кредитным риском, рассматриваемое как обмен информацией, представлено на рис. 1.

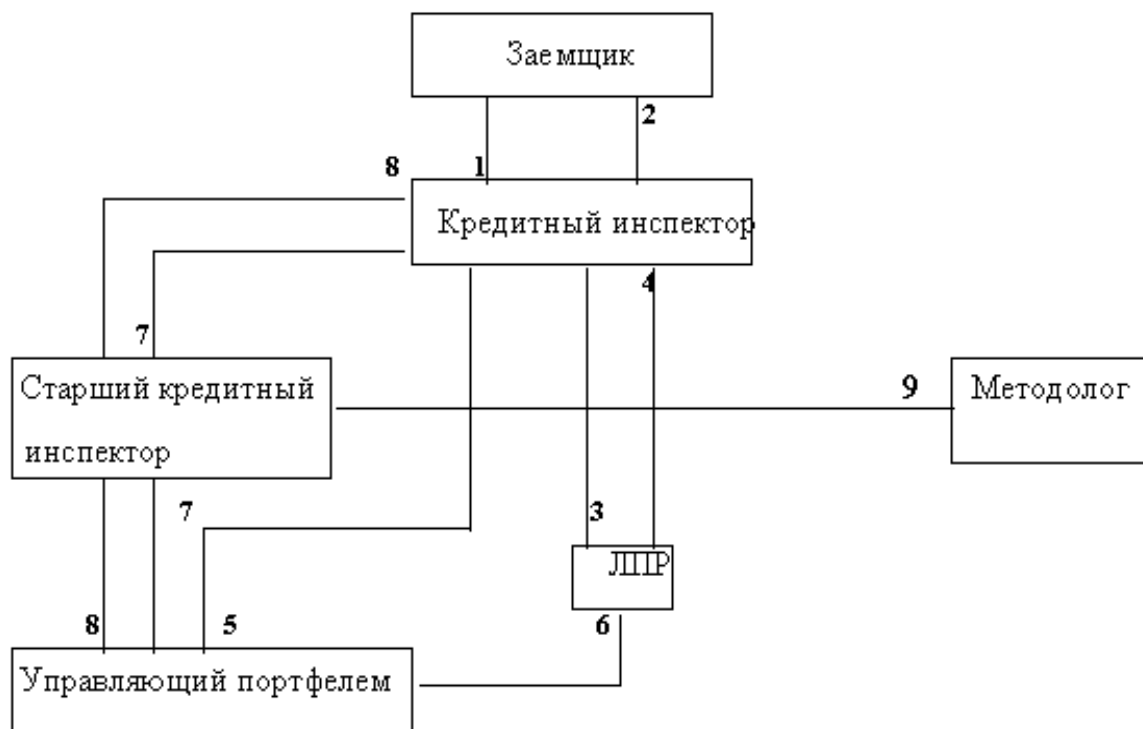


Рис 1. Информационное поле процесса управления кредитным риском

Непосредственное взаимодействие банка с заемщиком обеспечивается в процессе выполнения служебных обязанностей группой сотрудников кредитного подразделения, представителя которой мы условно обозначаем «кредитный инспектор». Взаимодействие заемщика и кредитного инспектора носит характер двустороннего информационного обмена, обозначенного на схеме стрелками **1** и **2**. Кредитный инспектор получает от заемщика информацию о параметрах предполагаемой кредитной сделки, данные необходимые для оценки кредитного риска данного заемщика, данные мониторинга финансового состояния и показателей деловой активности, необходимые для оценки изменения кредитного риска заемщика в период до истечения срока сделки. Также кредитный инспектор получает информацию о выполнении либо не выполнении заемщиком условий кредитной сделки, перспектив возврата предоставленных кредитных ресурсов и уплаты процентов. С другой стороны, заемщик информируется кредитным инспектором об условиях кредитования, принятом банком решении о предоставлении/отказе в предоставлении кредита. Взаимодействие кредитного инспектора с лицом, принимающим решение (ЛПР - должностное лицо, кредитный совет, или какой-либо орган в системе управления банком, в компетенцию которого входит принятие решения о выдаче/отказе в выдаче кредита, изменении условий кредитного соглашения, санкционирование применения мер воздействия на заемщика, нарушившего условия кредитного соглашения и т.п.) основано на предоставлении кредитным инспектором информации, необходимой для принятия того или иного решения в рамках кредитных операций, и доведении до сведения кредитного инспектора принятого решения. Принятие ЛПР решения означает для кредитного инспектора руководство к действию. Кредитный инспектор информирует ЛПР об условиях кредитной сделки, доводит до его сведения результат проведенной оценки кредитного риска данного потенциального заемщика, а также предоставляет сведения об изменении оценки кредитного риска заемщика в период между выдачей кредита и сроком завершения кредитной операции (стрелка **3** на рис. 1). Кредитный инспектор предоставляет ЛПР сведения о выполнении заемщиком

условий кредитного соглашения, либо невозврате кредита. ЛПР предоставляет руководство к исполнению по каждому факту его информирования со стороны кредитного инспектора (стрелка **4** на рис. 1).

Взаимодействие кредитного инспектора и должностного лица, анализирующего состояние банковского портфеля как совокупности кредитных вложений, условно обозначаемого «управляющий портфелем», носит однонаправленный характер. Кредитный инспектор предоставляет информацию о параметрах рассматриваемой кредитной сделки, оценке кредитного риска заемщика, динамике кредитного риска заемщика и фактах выполнения заемщиком условий сделки или реализации кредитного риска (стрелка **5** на рис. 1). Данная информация необходима для оценки влияния потенциальной кредитной сделки на риск портфеля, а также для оценки динамики показателей, характеризующих кредитный риск портфеля. Полученные оценки доводятся на сведения ЛПР (стрелка **6** на рис. 1) и трансформируются в руководство к действию, доводимое до сведения кредитного инспектора.

Взаимодействие должностного лица, в служебные полномочия которых входит осуществление общего управления деятельностью сотрудников кредитного подразделения банка, обозначаемого как “старший кредитный инспектор”, с кредитным инспектором и управляющим портфелем носит двусторонний характер. Кредитный инспектор и управляющий портфелем предоставляют учетные данные о текущем состоянии и динамике показателей кредитного риска (стрелка **7**). Старший кредитный инспектор информирует об изменениях, касающихся организации их деятельности (стрелка **8**).

Совокупные учетные данные, характеризующие эффективность применяемых методов управления кредитным риском, подлежат анализу на предмет необходимости внесения изменений в используемого кредитным инспектором и управляющим портфелем инструктивно-методического обеспечения их деятельности. В случае необходимости полученная информация трансформируется в техническое задание, которое адресуется старшим

кредитным инспектором разработчику инструктивно-методического обеспечения кредитной деятельности в банке (стрелка 9 на рис. 1).

Дальнейшее изучение процесса управления кредитным риском в банке связано с анализом содержания конкретных этапов, составляющих этот процесс.

Управление кредитным риском представляет собой организованную определенным образом последовательность действий, разделяемых на следующие этапы:

- выявление факторов кредитного риска;
- оценка степени кредитного риска;
- выбор стратегии (принятие решения о принятии риска, отказе от выдачи кредита или применении способов снижения риска);
- выбор способов снижения риска;
- контроль изменения степени кредитного риска.

Рассмотрим особенности каждого этапа, применительно к двум видам кредитного риска банка.

Разделение кредитного риска на риск конкретного заемщика и риск портфеля предполагает учет особенностей каждого вида риска в процессе управления. Управление каждым видом кредитного риска, помимо общих черт имеет и ряд специфических особенностей (табл. 1). Важным обстоятельством является различие целей управления. Целью управления кредитным риском индивидуального заемщика является снижение вероятности неисполнения заемщиком своих обязательств по кредитному соглашению и минимизация потерь банка в случае невозврата кредита. Цель управления риском совокупности кредитных вложений банка - поддержание на определенных уровнях показателей, характеризующих эффективность организации кредитных операций банка.

Задачи настоящей работы определяют целесообразность ограничения анализа рассмотрением содержания процесса управления кредитным риском, реализация которого вызывается внешними факторами.

Рассмотрим содержание этапов, составляющих процесс управления кредитным риском, реализация которого вызывается внешними факторами.

Таблица 1

Особенности содержания этапов управления кредитным риском индивидуального заемщика и кредитного риска совокупности кредитных вложений

Этап управления кредитным риском	Особенности содержания этапов управления кредитным риском	
	конкретного заемщика	ссудного портфеля
Идентификация факторов кредитного риска	Риск выражается в потенциальных причинах неисполнения заемщиком обязательств по кредитной сделке.	Риск выражается в последствиях неисполнения заемщиками обязательств по кредитным операциям.
Количественная оценка кредитного риска	Заключается в оценке кредитоспособности заемщика и включает два этапа: - определение кредитного рейтинга заемщика, как показателя, характеризующего вероятность неисполнения обязательств по кредитному соглашению; - определения масштаба потерь банка при неисполнении заемщиком обязательств	Группирование выданных кредитов по рисковому классам для расчета вероятных убытков: - по уровню кредитного риска; - по признаку взаимосвязи заемщиков между собой (действуют в одном секторе рынка, в одном регионе, принадлежат одному собственнику, связаны отношениями «поставщик – потребитель»)
Выбор варианта стратегии риска	Учитываются результаты количественной оценки уровня кредитного риска конкретного заемщика	Учитываются результаты количественной оценки уровня кредитного риска портфеля

Выбор способа минимизации кредитного риска	Осуществляется выбор из следующих инструментов снижения уровня кредитного риска: - повышение уровня информированности банка о готовности заемщика выполнять условия кредитного соглашения, финансовых возможностях заемщика, - состоянии обеспечения; - дисконтный кредит; - поэтапное кредитование; - установление отношений устойчивого партнерства между банком-кредитором и предприятием-заемщиком; - повышение степени готовности заемщика; - повышение степени финансовых возможностей заемщика.	Осуществляется выбор из следующих инструментов снижения уровня кредитного риска: диверсификация, создание резервов для покрытия возможных убытков, установление лимитов
Контроль изменения уровня кредитного риска	Постоянный мониторинг деятельности заемщика для цели оперативного учета изменения уровня кредитного риска	Оценка портфеля по текущей стоимости, отслеживание уровней риска на предмет приближения к критическим уровням

Основная задача первого этапа управления риском заключается в выявлении причин его возникновения. Следовательно, целью идентификации факторов кредитного риска как первого этапа управления является определение причин, вызывающих реализацию этого вида риска. В настоящей работе исследуются только внешние факторы. Внешние факторы можно разделить на факторы, непосредственно связанные с заемщиком: готовность и возможность заемщика выполнять взятые на себя обязательства и факторы, связанные с предметом обеспечения по кредиту.

По аналогии с кредитным риском конкретного заемщика при идентификации факторов риска кредитного портфеля банка выделяют две

группы факторов: факторы, связанные с риском заемщиков (внешние) и внутренние. Внешние факторы риска совокупности кредитных вложений банка имеют одну основу с внешними факторами риска индивидуального заемщика - риск неисполнения в каждом конкретном случае обязательства заемщика по возврату ссуды и уплате процентов. Однако применительно к портфелю ссуд, риск выражается не в потенциальных причинах неисполнения обязательств заемщиком, а в их последствиях. Реализация кредитного риска в части неисполнения отдельным заемщиком своих обязательств отражается на качестве совокупного портфеля банковских кредитов. Качество кредитного портфеля банка характеризуется такими показателями, как размер просроченных ссуд, ссуды погашенные с нарушением сроков погашения, не обслуженные в срок кредиты, списанные кредиты и т.п. Отклонение данных показателей от стандартных величин, увеличение их, является прямой угрозой снижения доходов, капитала банка и является проявлением кредитного риска портфеля.

Для принятия адекватных ответных действий для снижения негативного влияния рисков, недостаточно выявить формы и причины вероятных угроз. Необходима оценка рисков с точки зрения их значения как по масштабу влияния, так и по вероятности наступления. В основе оценки риска заложен поиск зависимости между определенными размерами потерь, связанными с реализацией риска и вероятностями их возникновения. Важной задачей при оценке риска является сравнение его значения с допустимым уровнем.

Количественная оценка кредитного риска конкретного заемщика проводится в процессе рассмотрения кредитной заявки заемщика, в ходе мониторинга заемщика, а также в процессе рассмотрения необходимости и возможности изменения условий кредитования. Содержание количественной оценки кредитного риска индивидуального заемщика заключается в определении его кредитоспособности. Процесс определения кредитоспособности включает оценку вероятности выполнения заемщиком условий кредитной сделки, а также масштаба потерь банка в случае реализации риска.

Оценка кредитного риска может быть получена в зависимости от типа заемщика. Методы первого типа применяются для больших однородных групп заемщиков, например для владельцев кредитных карточек, физических лиц или малых предприятий. Уровень кредитного риска оценивается объективно, путем расчета дисперсии и построения распределения вероятностей убытков на основе исторических данных по каждой группе заемщиков в кредитном портфеле. Эти результаты используются в дальнейшем для оценки риска при выдаче каждого нового подобного кредита. Методы второго типа применяются для разнородных групп заемщиков, при этом отличие от первого типа методов заключается в индивидуальном подходе к присвоению кредитного рейтинга и расчету величины возможного ущерба банка. Данный подход является доминирующим при оценке кредитных рисков средних и крупных предприятий.

Кредитный риск оценивается на уровне отдельного заемщика на основе специального анализа его кредитоспособности. При этом обобщающей оценкой вероятности реализации риска выступает кредитный рейтинг заемщика, который рассматривается в качестве индикатора вероятности дефолта.

Проблемы определения кредитоспособности заемщика достаточно глубоко изучены и широко освещены в экономической литературе. При этом экономисты приводят во многом схожие оценки. Так, в общем случае под кредитоспособностью заемщика понимается «наличие предпосылок для получения кредита и способности возратить его».

К числу необходимых факторов для признания заемщика кредитоспособным относят:

- правоспособность;
- готовность погашать задолженность;
- наличие обеспечения возврата ссуды;
- способность заемщика получать доход.

Предлагается следующая последовательность анализа кредитной заявки заемщика. Во-первых, необходимо оценить характер клиента и искренность его намерений, а также выяснить «чувство ответственности при

использовании банковского кредита» и «придерживался ли клиент условий кредитного договора». Для этого проводится собеседование представителя заемщика с кредитным сотрудником банка, анализируется кредитная история заемщика. Также проверяются полномочия лица ведущего переговоры с банком на предмет наличия полномочий относительно проведения с банком переговоров о кредитовании. Во - вторых, анализируется финансовая отчетность предприятия - заемщика с целью определить, располагает ли заемщик достаточным для погашения кредита потоком наличности и активами. Третьим этапом следует проверка имущества или других активов заемщика, предоставляемых в качестве обеспечения, для того, чтобы убедиться, что банк не встретит препятствий в процессе реализации права банка на обеспечение в случае невыполнения заемщиком условий кредитного договора. Необходимым условием принятия положительного решения о кредитовании является последовательное прохождение всех указанных этапов проверки кредитоспособности заемщика.

Таким образом оценка кредитоспособности заемщика производится на основе имеющейся у банка информации о готовности заемщика исполнять обязательства, наличия у него возможности погасить кредит и наличия обеспечения, позволяющего банку компенсировать потери в случае неисполнения заемщиком условий кредитного договора.

Изменение условий осуществления деятельности заемщика изменяет уровень его кредитного риска, что требует внесение изменений в оценку кредитного портфеля банка. Данное требование достигается путем оценки кредитного портфеля по его текущей стоимости, т.е. с учетом динамики кредитного риска индивидуального заемщика - оценка текущей стоимости выданных кредитов. Размер кредитного риска может варьироваться в зависимости от некоторых случайных событий в будущем. В рамках данного этапа управления кредитным риском проводится постоянный мониторинг и контроль управления риском, задачами которых является отслеживание выполнения нормативов ограничения риска лицами, ответственными за

принятие рисковых решений, анализ текущих значений кредитного риска на предмет опасного приближения к критическим показателям.

Список использованной литературы

1. Международные стандарты оценки 2007: Восьмое издание, - М.: Российское общество оценщиков, 2008 – 422 с.
2. Свод стандартов оценки Российского общества оценщиков / Правление Российского общества оценщиков. – М., 2005.
3. Стандарты и правила оценочной деятельности некоммерческого партнерства «Сообщество специалистов-оценщиков «СМАО». Оценка недвижимости. 2008 год.