

## Анализ применения требований Банка России для оценки качества кредитного портфеля

© 2011 Е.В. Корчагина

Самарский государственный экономический университет

E-mail: korchaginaev@mail.ru

В статье анализируется нормативная база Банка России в области управления кредитным портфелем, предлагается определение качества кредитного портфеля. Проводится оценка пригодности обязательных нормативов, устанавливаемых Банком России, а также иных норм и требований для выявления качества кредитного портфеля. Предлагаются направления совершенствования нормативной базы в целях повышения качества кредитного портфеля.

*Ключевые слова:* кредитный портфель, качество кредитного портфеля, обязательные нормативы Банка России, обязательные формы отчетности.

Начиная анализ эффективности оценки качества кредитного портфеля коммерческих банков, необходимо отметить, что кредитование служит основным видом банковских операций, что подтверждается статистическими данными Банка России. Доля выданных банками кредитов в структуре активов является доминирующей и на 1 января 2011 г. составляла 65,5 %. За последние 10 лет развития банковской системы России совокупные активы банков возросли более чем в 13 раз, тогда как величина предоставленных кредитов показала рост в 21,8 раза<sup>1</sup>. Таким образом, рост банковской системы был обеспечен, в первую очередь, бурным развитием кредитования.

Доминирующая роль кредитов в структуре активов банковской системы России, а также сложившиеся в 2008–2010 гг. тенденции в экономике страны в целом и в банковской системе в частности выводят на первый план задачу оценки качества ссудной задолженности банков. Регулятором банковской деятельности выступает Центральный банк РФ, ввиду этого его позиция и разрабатываемые им нормативные акты в области управления кредитным портфелем банков являются чрезвычайно важными. В этой связи целью данной работы выступает анализ эффективности применения действующих нормативов и требований Банка России в области оценки качества ссуд и кредитного портфеля в целом. В структуре кредитов преобладают кредиты, предоставленные организациям нефинансового сектора экономики, что подтверждается данными банковской статистики. По состоянию на 1 января 2011 г. доля кредитов, предоставленных предприятиям нефинансового сектора экономики, составила 67 %. Ввиду этого основное внимание в данной работе будет уделено ссудам корпоративным клиентам банков и корпоративному кредитному портфелю.

Проведенный анализ нормативной базы Банка России показал отсутствие в нормативных документах определения кредитного портфеля. Положение Банка России № 254-П дает содержание понятия ссуд методом перечисления, относя к их числу не только собственно выданные кредиты, но и ряд прочих требований кредитного характера, в числе которых лизинг, факторинг, учтенные векселя, суммы, уплаченные бенефициарам по банковским гарантиям, но не взысканные с принципала, и т.п.<sup>2</sup> Такое объединение объясняется сущностным сходством вышеназванных категорий, связанных с возвратным движением стоимости, однако не дает понимания сущности кредитного портфеля.

Важно отметить, что термин “портфель” применяется лишь в отношении небольших ссуд, которые предоставляются заемщикам на стандартных условиях и каждая из которых незначительна по величине. В нормативных документах ЦБ РФ отмечено, что ссуды, предоставляемые корпоративным клиентам, должны рассматриваться банками на индивидуальной основе. Таким образом, портфельный подход к корпоративным кредитам Банком России не применяется, в отличие от требований и подходов, закрепленных Базельским комитетом<sup>3</sup>.

В нормативных документах Банка России понятие качества кредитного портфеля употребляется неоднократно. Однако определения термина “качество кредитного портфеля”, перечня признаков портфеля, который можно назвать качественным, не обнаружено. Отсутствие определения самого понятия качества кредитного портфеля и тех характеристик, по которым можно было бы признать портфель качественным, затрудняет разработку нормативных мер, направленных на повышение качества кредитного портфеля.

Свойствами кредитного портфеля выступают кредитный риск, доходность и ликвидность. Им соответствуют критерии оценки – степень кредитного риска, уровень доходности, уровень ликвидности, которые являются основными параметрами в управлении кредитным портфелем, а их соотношение показывает качество кредитного портфеля и эффективность кредитной деятельности банка в целом. По нашему мнению, качество кредитного портфеля можно определить как свойство кредитного портфеля, обуславливающее его способность обеспечивать выполнение банком поставленных тактических и стратегических целей.

В ракурсе данного определения качества кредитного портфеля проанализируем действующие требования и нормативы Банка России с точки зрения их применимости для оценки качества кредитного портфеля.

Одним из наиболее важных факторов, влияющих на возникновение рисков, присущих кредитному портфелю, является его концентрация. Поэтому Центральный банк устанавливает ряд обязательных нормативов, направленных на снижение рисков концентрации<sup>4</sup>.

Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков определяет максимальное отношение совокупной суммы кредитных требований банка к заемщику (группе связанных заемщиков), скорректированных на величину сформированного по ним резерва на возможные потери по ссудам, к капиталу банка.

Норматив максимального размера крупных кредитных рисков ограничивает совокупную величину крупных кредитных рисков банка, к которым относятся суммы кредитов, гарантий и поручительств в пользу одного клиента, превышающие 5 % собственного капитала банка, по отношению к капиталу банка.

Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам), и норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка регулируют совокупный кредитный риск банка в отношении аффилированных лиц банка, способных оказывать влияние на принимаемые органами банка решения.

Таким образом, Банк России посредством установления обязательных нормативов регулирует риски концентрации кредитного портфеля банков и способствует диверсификации портфеля в разрезе по заемщикам – наиболее сложном направлении диверсификации. Однако все остальные критерии, на основе которых возможна классификация кредитного портфеля и его диверсификация, лежат в плоскости управления банком и в компетенции руководства и соответствующих уполномоченных ор-

ганов управления банка. Конкретных нормативов или рекомендуемых параметров в сфере диверсификации портфелей в отраслевом, региональном и других разрезах не установлено.

Считаем возможным разработку Банком России мер, направленных на повышение заинтересованности банков в необходимости учитывать факторы отраслевой и региональной диверсификации кредитного портфеля. Так, на наш взгляд, если кредитный портфель банка характеризуется высоким уровнем отраслевой и региональной диверсификации, возможно установление пониженного допустимого значения норматива Н1 достаточности капитала.

Важно сказать о том, что рассмотренные выше нормативы рассчитываются по сходному алгоритму расчетов: сумма задолженности заемщиков относится к величине собственного капитала банка. Таким образом, при расчете указанных нормативов не учитывается кредитоспособность отдельных заемщиков. То есть указанные нормативы регулируют лишь риск концентрации, не учитывая при этом риска дефолта (неисполнения обязательств) заемщика.

Обязательным нормативом, учитывающим уровень риска отдельных активов, является норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1), регулирующий риск несостоятельности банка и определяющий требования по минимальной величине собственных средств (капитала) банка, необходимых для покрытия кредитного, операционного и рыночного рисков. Норматив Н1 определяется как отношение размера собственных средств (капитала) банка и суммы его активов, взвешенных по уровню риска. Для расчета норматива активы банка делятся на пять групп. При этом в первые четыре группы с минимальными рисковыми коэффициентами попали максимально безрисковые активы, а наибольшая часть кредитных портфелей коммерческих банков – кредиты юридическим и физическим лицам – объединены в пятой группе активов. Таким образом, отсутствуют различия между заемщиками разных типов, с разным уровнем кредитоспособности и т.п. В результате данный норматив также не отражает качества кредитного портфеля банка.

Обязательные нормативы мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности регулируют соотношение активов и пассивов банка по срокам погашения, при этом активы банка рассматриваются в совокупности, без выделения в их составе кредитов. То есть нормативы ликвидности также не дают оценки ликвидности кредитного портфеля.

Проанализированные обязательные нормативы связаны с ограничением кредитного риска портфеля и риска ликвидности активов банка в целом, без анализа доходности портфеля. Таким образом, дан-

ные нормативы могут быть использованы для оценки качества кредитного портфеля лишь косвенно.

Сузив рассмотрение портфеля кредитов до сегмента корпоративных кредитов, необходимо отметить, что ЦБ РФ выделяет понятие категории качества отдельной ссуды в целях расчета резервов на возможные потери по ссудам и приравненной к ней задолженности. Классификация осуществляется по пяти группам в зависимости от сочетания двух факторов: финансового положения заемщика и качества обслуживания им долга.

На наш взгляд, критерии финансового состояния заемщика и качества обслуживания им долга не позволяют в полной мере оценить качество выданной ссуды и качество кредитного портфеля в целом, как оно определено выше.

Банк России выделяет критерии, влияющие на ухудшение качества ссуды: существенный рост обязательств заемщика по отношению к его капиталу; снижение прибыли и рентабельности; ухудшение ликвидности заемщика; экстенсивный рост организации-заемщика; высокая текучесть кадров; вовлеченность заемщика в рискованные проекты; негативные изменения в отрасли, к которой относится заемщик; несвоевременное и неполное представление финансовой информации, стремление избежать контакта с представителями кредитной организации; частая смена руководства организации-заемщика; реорганизация организации-заемщика<sup>5</sup>. Приводятся признаки ухудшения работы кредитной организации в направлении взыскания проблемных и безнадежных ссуд: увеличение объема ссуд, предоставленных с нарушениями кредитной политики (в том числе политики в отношении обеспечения по ссудам); наличие в ссудном портфеле проблемных и безнадежных ссуд, не имеющих видимых признаков улучшения; увеличение доли проблемных и безнадежных ссуд; несвоевременный, не соответствующий установленным нормам или не учитывающий всей совокупности факторов пересмотр качества выданных ссуд или выявление проблем на поздних стадиях; высокая концентрация кредитного риска (значительное увеличение объема ссуд, предоставленных отдельному заемщику, группе связанных заемщиков, заемщикам, принадлежащим к одним и тем же отраслям либо географическим регионам, или заемщикам, уязвимым к одним и тем же экономическим факторам); принятая в кредитной организации практика, когда вознаграждение работников кредитного подразделения зависит от объема предоставленных ссуд без учета их качества; резкий рост доходности ссудного портфеля<sup>6</sup>. Однако все приведенные критерии охватывают лишь рисковую составляющую качества ссуды и портфеля без анализа ликвидности и доходности.

Исходя из определения качества как единства свойств рискованности, ликвидности и доходности, считаем необходимым скорректировать критерии оценки качества отдельной ссуды и кредитного портфеля в целом.

Банком России регламентируются формы обязательной отчетности кредитных организаций, которые в том числе содержат информацию о качестве кредитного портфеля. Перечень форм обязательной отчетности кредитных организаций регламентирован Указанием  $\square$  2332-У от 12 ноября 2009 г<sup>7</sup>.

Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и дают общее представление о динамике ссудных операций банка и их доходности, а также о доле кредитных операций в общей величине банковских активов.

Ряд других форм дает более детальное представление о структуре кредитного портфеля ссуд, выданных юридическим лицам.

Форма 0409115 "Информация о качестве активов кредитной организации" представляет разбивку ссуд, выданных юридическим лицам, по категориям качества, определенным на основе Положения  $\square$  254-П, а также величину сформированного по ним резерва на возможные потери по ссудам. Однако узость подхода в определении качества ссуд не дает возможности рассматривать данную форму как сводную оценку качества кредитного портфеля.

Форма 0409118 "Данные о концентрации кредитного риска" содержит информацию о ссудах, в отношении которых у банка возникает норматив максимального риска на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков. Форма 0409117 "Данные о крупных ссудах" представляет информацию о тридцати наиболее крупных ссудах, выданных кредитной организацией. Две указанные формы отчетности дают возможность оценить риски концентрации кредитного портфеля в разрезе крупных заемщиков. При этом форма 0409117 является более развернутой и дает информацию о процентных ставках по крупным ссудам, о сроках их погашения, наличии и количестве реструктуризаций, стоимости и качестве обеспечения, а также о величине сформированного резерва на возможные потери по ссудам.

Дополненная данными о чистой доходности ссуды и ее доле в совокупном кредитном портфеле и доходах, формируемых этим портфелем, такая форма отчетности могла бы быть более приближена к целям оценки качества кредитного портфеля.

Форма отчетности 0409125 "Сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения" дает информацию о сроках погашения ссудной задолженности. Однако предложенные сроки выбраны, на наш взгляд, не совсем удачно, имеет

место чрезмерная детализация ссуд с короткими сроками, оставшимися до погашения, и отсутствие деталей по долгосрочным ссудам. При этом данная форма не подразумевает детализации ссудной задолженности по видам заемщиков, категориям качества, видам экономической деятельности и пр.

Форма 0409128 "Данные о средневзвешенных процентных ставках по средствам, предоставленным кредитной организацией" выделяет ссуды, предоставленные нефинансовым организациям, и дает информацию о средневзвешенных процентных ставках в зависимости от сроков погашения.

Форма 0409302 "Сведения о размещенных и привлеченных средствах" дает очень подробную информацию о структуре ссуд, выданных юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, в разрезе видов экономической деятельности, что позволяет оценить риски отраслевой концентрации кредитного портфеля. Информация предоставляется в абсолютных величинах за период и по состоянию на отчетную дату, что дает возможность оценить кредитный портфель в динамическом и статическом разрезе.

Анализ обязательных форм отчетности, разработанных Центральным банком РФ, показал, что в данных формах содержатся достаточно удобные группировки и виды анализа, которые могли бы быть использованы при оценке качества кредитного портфеля. Однако они весьма разрознены и зачастую неинформативны в том виде, в котором они существуют на текущий момент. Модификация и объединение данных форм, различных критериев в группировке ссуд позволили бы данным формам отчетности быть более информативными, что даст возможность использовать их в управленческих целях для повышения качества кредитного портфеля.

Подводя итог настоящей работе, следует отметить необходимость разработки и внесения в нормативные документы Банка России определений следующих основополагающих понятий: кредитный портфель, корпоративный кредитный портфель, качество кредитного портфеля, а также критериев классификации ссуд на портфели корпоративных, розничных ссуд и ссуд предприятиям малого и среднего бизнеса.

Выгодно отличает позицию Банка России от требований Базельского комитета наличие обязательных нормативов, ограничивающих концентрацию кредитного портфеля банков в разрезе по заемщикам, в том числе наиболее рискованным их группам. Не менее важным является направление диверсификации кредитного портфеля банка в отраслевом и региональном разрезе. Предлагаем ввести меры, направленные на сти-

мулирование банков к усилению диверсификации кредитных портфелей в данном направлении. К числу таких мер можно отнести различные льготы при расчете норматива достаточности капитала Н1. В целях усиления роли ЦБ РФ в области повышения качества кредитного портфеля в целом и отдельных ссуд в том числе считаем необходимым и важным существенное расширение критериев оценки качества ссуды. В рамках работы по данному вопросу полагаем возможным двигаться в направлении сближения с подходами Базельского комитета, в соответствии с которыми в число оценок принимаются характеристики не только заемщика, но и кредитного продукта, т.е. вида кредитного продукта, его срока, иных специфических особенностей. Следующим важным шагом в направлении усиления роли ЦБ РФ в управлении кредитным портфелем банков является совершенствование форм обязательной отчетности банков в целях повышения их информативности и расширения возможностей использования в управленческих целях оценки качества разных типов кредитных портфелей.

<sup>1</sup> Бюллетень банковской статистики, 2000. □ 2. С. 70, 82; 2001. □ 2. С. 70, 82; 2001. □ 4. С. 69, 81; 2002. □ 2. С. 69, 82; 2003. □ 2. С. 62, 74; 2003. □ 12. С. 76, 88; 2004. □ 2. С. 80, 92; 2005. □ 2. С. 89, 101; 2006. □ 2. С. 89, 101; 2007. □ 2. С. 90, 102-103; 2008. □ 2. С. 95, 107-108, 2009. □ 2. С. 99, 112-113; 2010. □ 2. С. 107, 120-121; 2010. □ 3. С. 107, 118-119; 2011. □ 1. С. 111, 123-124; 2011. □ 2. С. 111, 123-124; 2011. □ 4. С. 111, 123-124.

<sup>2</sup> О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности: положение Центрального банка Рос. Федерации от 26 марта 2004 г. □ 254-П: [в ред. Указания ЦБ РФ □ 2323-У от 3 нояб. 2009 г.].

<sup>3</sup> Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: Уточненные рамочные подходы. Базель, Швейцария, 2004.

<sup>4</sup> Об обязательных нормативах банков: инструкция Центрального банка Рос. Федерации от 16 янв. 2004 г. □ 110-И: [в ред. Указания ЦБ РФ □ 2324-У от 3 нояб. 2009 г.].

<sup>5</sup> По проведению проверки системы управления банковскими рисками в кредитной организации (ее филиале): метод. рекомендации Центрального банка Рос. Федерации доведены Письмом Банка России от 23 марта 2007 г. □ 26-Т.

<sup>6</sup> Там же.

<sup>7</sup> О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации: указание Центрального банка Рос. Федерации от 12 нояб. 2009 г. □ 2332-У.