

## Роль банка России в регулировании кредитных рисков

© 2013 П.О. Воеводская

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,  
г. Москва

E-mail: OET2004@yandex.ru

Статья посвящена регулированию рисков в банковской сфере: рассматривается изменение качества кредитного портфеля и динамика роста просроченной задолженности в составе кредитных портфелей кредитных организаций. Проведено исследование ссуд, относящихся к различным категориям качества, и сделан вывод о достаточности создаваемых резервов на возможные потери.

*Ключевые слова:* финансовая система, обеспечение кредитов, кредитный портфель, банковские риски, кредитный риск, ликвидность, концентрация рисков.

Укрепление национальной банковской системы после международного кризиса 2008-2009 гг. является основной задачей финансовой стабильности, при этом проблема эффективного регулирования банковской деятельности в целях минимизации банковских рисков выходит на первый план. Международные надзорные контролирующие органы создают специальные требования в целях снижения банковских рисков, и страны - члены Базельского комитета по банковскому надзору постепенно адаптируют под них свои банки.

Двадцать девятого марта 2011 г. Банк России опубликовал на своем официальном сайте сообщение "Об основных направлениях и сроках реализации пакета реформ Базельского комитета по банковскому надзору (Базель III)", согласно которому поэтапное внедрение требований Базеля III должно начаться в России с 2013 г., а закончиться к 2019-му. В связи с этим департаментами надзорного блока Банка России был разработан и в сентябре 2012 г. опубликован на вышеуказанном сайте пакет проектов соответствующих нормативных документов<sup>1</sup>. Безусловно на пути перехода на нормативы Базеля III большинство российских коммерческих банков ждут большие трудности, однако упрощенные подходы к оценке кредитного и рыночного рисков ими уже используются. Среди них можно отметить механизмы контроля рисков, меры по покрытию убытков на случай, когда убытки от банковской деятельности будут неизбежны (в первую очередь, создание резервов на общие и специальные возможные потери) и др.

В данной связи представляет интерес рассмотрение состояния банковского сектора в условиях развития кризиса, а также мер, принятых Правительством Российской Федерации и Банком России в 2008 - 2009 гг. по преодолению коллапса банковской системы.

В период 2005 - 2007 гг. произошла значительная интеграция финансового сектора России в мировую финансовую систему. За три с небольшим года отечественные компании и банки привлекли более 145 млрд долл.<sup>2</sup> За этот же период российские эмитенты разместили свыше 200 выпусков еврооблигаций общим номинальным объемом более 70 млрд долл., банки и компании принимали активное участие в трансграничных операциях слияния и поглощения. Такие заимствования явились мощным источником притока рублевой ликвидности в экономику страны и позволили отечественным банкам проводить активную политику на внутреннем кредитном рынке. Это способствовало росту потребительского и ипотечного кредитования, но в значительной мере повысило зависимость российских банков от внешних факторов.

По основным видам экономической деятельности, реальным денежным доходам населения, инвестициям в основной капитал в 2005 г. наблюдались положительные темпы роста, базовая инфляция составила 8,3 % (против 10,5 % в 2004 г.). Состояние платежного баланса характеризовалось ростом активного сальдо счета текущих операций и высоким уровнем валютных резервов. Международные резервные активы страны в 2005 г. возросли почти в 1,5 раза и составили 182,2 млрд долл. США. Рост бюджетных доходов превысил запланированный уровень, банковские учреждения существенно расширили масштабы своей деятельности и нарастили капитал, была сформирована система страхования вкладов. В этом году, как и в предыдущем 2004-м, кредитный риск достаточно умеренным, удельный вес просроченной задолженности от общей суммы ссудной задолженности снизился. Доля стандартных ссуд в общем объеме составила 48,2 %, доля проблемных и безнадежных - 3,2 % (на 1 января 2005 - 46,9 и 3,8 %, соответ-

ственно)<sup>3</sup>. По итогам 2005 г. ни одна кредитная организация не нарушила норматива максимального размера крупных кредитных рисков, а удельный вес крупных кредитов в активах банковского сектора снизился с 32,2 % на 1 января 2005 г. до 30,5 % на 1 января 2006 г.<sup>4</sup> Высокими темпами формировались резервы на возможные потери по ссудам.

Международный финансовый кризис 2008-2009 гг. жестко отразился на риске ликвидности кредитных организаций России, который был усугублен оттоком иностранного капитала и сокращением внешнего финансирования. Наряду с указанными, необходимо отметить еще ряд причин повышения кредитных рисков, в том числе несбалансированность затратной части привлеченных средств с низким уровнем объемов капитала банков, а также доходность и рискованность кредитного портфеля.

Во втором полугодии 2008 г. под воздействием углубляющегося финансового кризиса, усиления оттока капитала с формирующихся рынков, снижения котировок на фондовом рынке у кредитных организаций все чаще возникают проблемы с ликвидностью и исполнением текущих обязательств, в том числе перед населением.

Данные факторы повлекли утрату доверия к финансовым посредникам со стороны экономических контрагентов, из банков начался отток средств. У ряда системно значимых банков в России возникли серьезные финансовые затруднения, произошло сокращение доли ликвидных активов в совокупных активах. Дефицит ликвидности рос быстрыми темпами. Тревогу вызывал тот факт, что снижение этого показателя наблюдалось даже у средних и малых банков Московского региона.

В данной связи со второй половины 2008 г. Банк России направил свои усилия на формирование дополнительного денежного предложения и предпринял ряд мер по поддержанию платежеспособности банковской системы. В первую очередь, среди них хотелось бы отметить увеличение сроков предоставления кредитным организациям обеспеченных кредитов до 1 года, а также расширение состава активов, которые могут выступать обеспечением кредитов Банка России.

В целях стимулирования сделок на межбанковском кредитном рынке Центральный банк Российской Федерации со дня вступления в силу Федерального закона от 13 октября 2008 г. № 171-ФЗ «О внесении изменения в статью 46 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”» и до 31 декабря 2009 г. включительно был вправе зак-

лючать с кредитными организациями договоры поручительства, в соответствии с которыми Банк России обязался компенсировать таким кредитным организациям часть убытков (расходов), возникших у них по кредитам (займам), выданным другим кредитным организациям, у которых со дня вступления в силу указанного Федерального закона и до 31 декабря 2009 г. включительно была отозвана лицензия на осуществление банковских операций.

Также Федеральным законом от 13 октября 2008 г. № 171-ФЗ Банку России было дано право предоставлять кредиты без обеспечения. Объем средств, предоставленных банковскому сектору через указанные операции, за 2008 г. составил 3,0 трлн руб. Были снижены нормативы обязательных резервов, увеличены лимиты кредитования во всех его формах, включая сделки РЕПО, использовались операции “валютный своп”, операции с облигациями Банка России и др.

Кроме того, в сентябре - октябре 2008г. в соответствии с решением совета директоров Банка России были размещены депозиты Банка России в кредитных организациях, осуществляющих финансовое оздоровление отдельных кредитных организаций. По состоянию на 1 января 2009 г. таких средств было размещено 166,9 млрд руб. и 2,5 млрд долл. Данные мероприятия позволили в необходимых случаях поддержать ликвидность и предотвратить паническое изъятие клиентами средств с депозитов.

Удельный вес просроченной задолженности в общей сумме выданных кредитов за 2008 г. повысился с 1,3 до 2,1 %<sup>5</sup>. Наиболее высокие темпы прироста просроченной задолженности были у банков, контролируемых государством (135,9 %) и с иностранным капиталом (155,1 %). По состоянию на 1 января 2009 г. доля стандартных ссуд в общем объеме ссудной задолженности банковского сектора составляла 51,3 %, доля проблемных и безнадежных ссуд - 3,6 % (на 1 января 2008 г. - 53,2 и 2,2 %, соответственно).

Таким образом, качество кредитного портфеля оценивалось, безусловно, на достаточно хорошем уровне, однако низкие темпы его роста на фоне динамики просроченной задолженности грозили серьезным ухудшением и повышением кредитного риска. Уже с сентября 2008 г. началось уменьшение темпов прироста кредитных вложений банков. Так, если в августе 2008 г. кредиты предприятиям выросли на 3,4 %, то в сентябре - на 1,7 %, в октябре - на 2 %, в ноябре - на 0,7 %, в декабре - на 1,2 %. Эта негативная тенденция, наметившаяся в последние месяцы 2008 г., продолжалась и в 2009 г.: сократились объемы кредитования, в 2,4 раза возросла про-

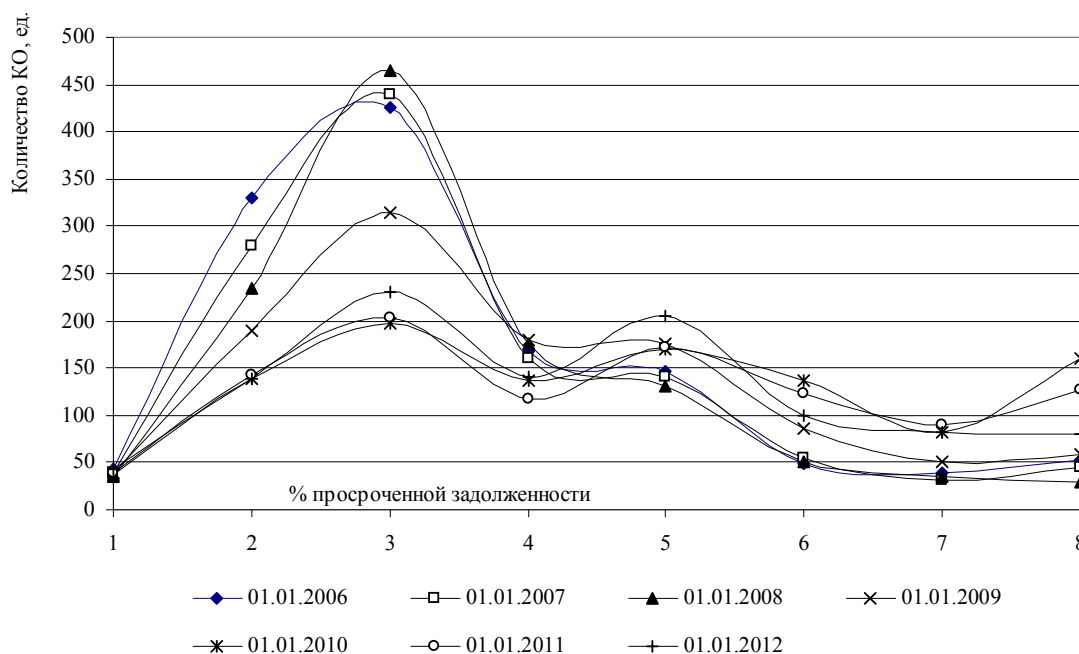


Рис. 1. Распределение кредитных организаций по удельному весу просроченной задолженности в кредитном портфеле

сроченная задолженность, а ее удельный вес в общей сумме выданных кредитов увеличился с 2,7 до 5,1 % (см. рис. 1).

В данной диаграмме по оси X процент просроченной задолженности:

- кредиты, депозиты и прочие размещенные средства отсутствуют;
- просроченная задолженность отсутствует: от 0 до 1 %, от 1 до 2 %, от 2 до 4 %, от 4 до 6 %, от 6 до 8 %, более 8 %.

Уровень кредитного риска российских банков по-прежнему определялся качеством кредитов, выданных нефинансовым организациям, которым по состоянию на 1 января 2010 г. было предоставлено 63,2 % кредитов от общего объема выданных кредитов. Это практически соответствовало уровню за 2008 г., но просроченная задолженность за 2009 г. увеличилась в 2,9 раза. Уменьшилась в общем объеме ссудной задолженности доля стандартных ссуд, на 1 января 2010 г. она составила 35,1 % (против 41,2 % на 1 января 2008 г.), возросла до 9,6 % доля проблемных и безнадежных ссуд (на 1 января 2009 г. - 3,8 %).

Концентрация рисков у большого количества кредитных организаций по отдельным видам экономической деятельности (в том числе строительству) была очень существенной. У некоторых из них риски, связанные с кредитованием инвестиционных проектов, достигали 80 % кредитного портфеля.

Неблагоприятная внешнеэкономическая конъюнктура, ухудшение ситуации в промышленности, строительстве, других отраслях эко-

номики в сочетании с высокими процентными ставками по кредитам объективно ограничивали кредитные вложения в 2009 г.

Энергичные действия, предпринятые Банком России, дали свои положительные результаты, уже весной 2010 г. среди российских банков появилась тенденция к улучшению качества кредитного портфеля. Удельный вес просроченной задолженности в общем объеме выданных кредитов за 2010 г. сократился на 0,4 % и составил 4,7 %.

При общем росте размещенных средств уменьшились темпы прироста просроченной задолженности, а в IV квартале 2010 г. она даже сократилась на 7,0 % (при том, что за первые три квартала отчетного года ее прирост составил 9,7 %). Уровень кредитного риска, определяемый, как обычно, качеством кредитов, выданных нефинансовым организациям, продолжал оставаться на уровне 1 января 2010 г. Вместе с тем, проведенный специалистами Банка России анализ показал, что при росте за 2010 г. объема предоставленных данным заемщикам кредитов на 12,1 % просроченная задолженность у них сократилась на 2,5 %. В целом, улучшилось качество кредитного портфеля банковского сектора: по состоянию на 1 января 2011 г. увеличилась доля стандартных ссуд на 2,4 %, доля проблемных и безнадежных ссуд за год уменьшилась с 9,6 до 8,3 %. Необходимо отметить, что на эти процессы оказала влияние и позитивная экономическая конъюнктура - к концу 2010 г. активизировалась производственная, оптово-розничная,

сельскохозяйственная деятельность, в некоторой мере и инвестиционная. У предприятий ускорился рост оборотных активов, в их формировании возросла роль собственного капитала. Также в 2011 г. на 4,3 % продолжался рост ВВП (см. таблицу).

соответствовало целевому ориентиру (6 % - 7 %), установленному на год в "Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2011 год и на период 2012 - 2013 годов"<sup>6</sup>.

В 2011 г. развивалась положительная тенденция улучшения качества кредитного портфе-

Динамика основных макроэкономических индикаторов в 2005-2011 гг.  
(в сопоставимых ценах, % к предыдущему году)

Показатель	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Объем ВВП, млрд руб.	21 609,8	26 917,2	33 247,5	41 276,8	38 807,2	45 172,7	54 585,6
Темп роста ВВП	106,4	108,2	108,5	105,2	92,2	104,3	104,3
Индекс промышленного производства	105,1	106,3	106,8	100,6	90,7	108,2	104,7
Продукция сельского хозяйства	101,6	103,0	103,3	110,8	101,4	88,7	122,1
Инвестиции в основной капитал	110,9	116,7	122,7	109,9	84,3	106,0	108,3
Уровень безработицы, % к экономически активному населению	7,6	7,2	6,1	6,3	8,4	7,5	6,6
Индекс потребительских цен, %	110,9	109,0	111,9	113,3	108,8	108,8	106,1
Средний номинальный курс доллара к рублю за период	28,28	27,18	25,57	24,81	31,68	30,36	29,35

\* Данные из: Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора за 2011 год / Банк России. 2012. С. 93.

Положительные темпы экономического роста определялись увеличением внутреннего спроса. Инвестиционная активность в 2011 г. обеспечивалась улучшением финансового положения организаций и повышением доступности заемных средств в экономике. Инвестиции в основной капитал возросли на 8,3 % (в 2010 г. - на 6,0 %). Выпуск промышленной продукции увеличился на 4,7 %, численность занятого населения в 2011 г. практически достигла уровня 2008 г.

Второе полугодие в 2011 г. характеризовалось заметным сокращением инфляции по сравнению с аналогичным периодом 2010 г. В целом, за 2011 г. инфляция составила 6,1 %, что

для банков: удельный вес просроченной задолженности сократился с 4,7 до 2,9 % в общем объеме выданных кредитов, значительно увеличилось количество кредитных организаций, у которых величина просроченной задолженности не превышала 4 %<sup>7</sup>.

Кроме того, с 5,3% до 4,6% снизился удельный вес просроченной задолженности по кредитам, выданным нефинансовым организациям. По рублевым кредитам этот показатель сократился с 6,1% на 01.01.2011г. до 5,5% на 01.01.2012г., а по кредитам в иностранной валюте с 2,9 до 2,0 %.

В 2011 г. на фоне роста реальной зарплаты, улучшения ситуации на рынке труда, увеличи-

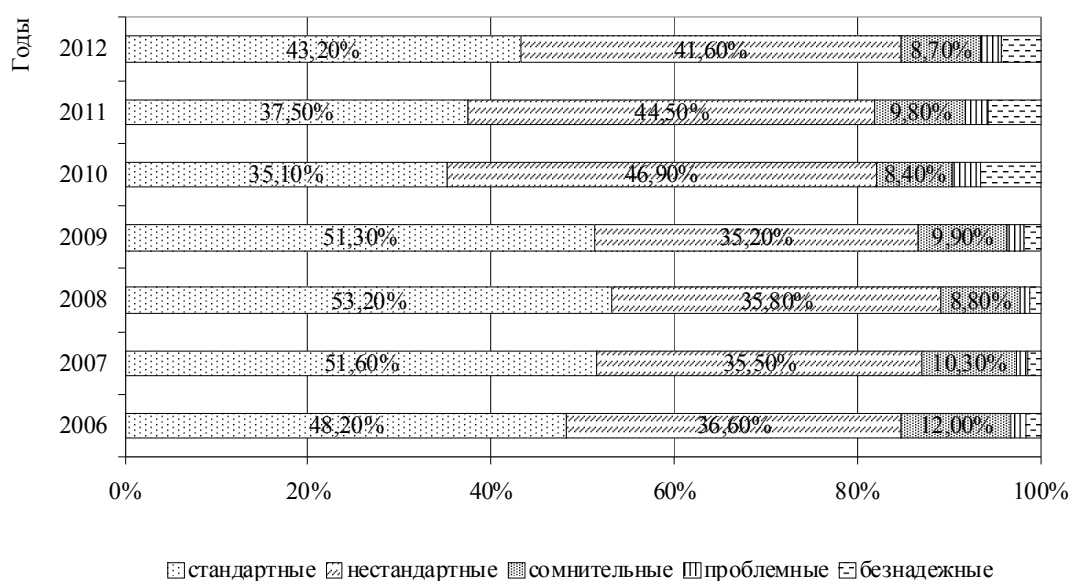
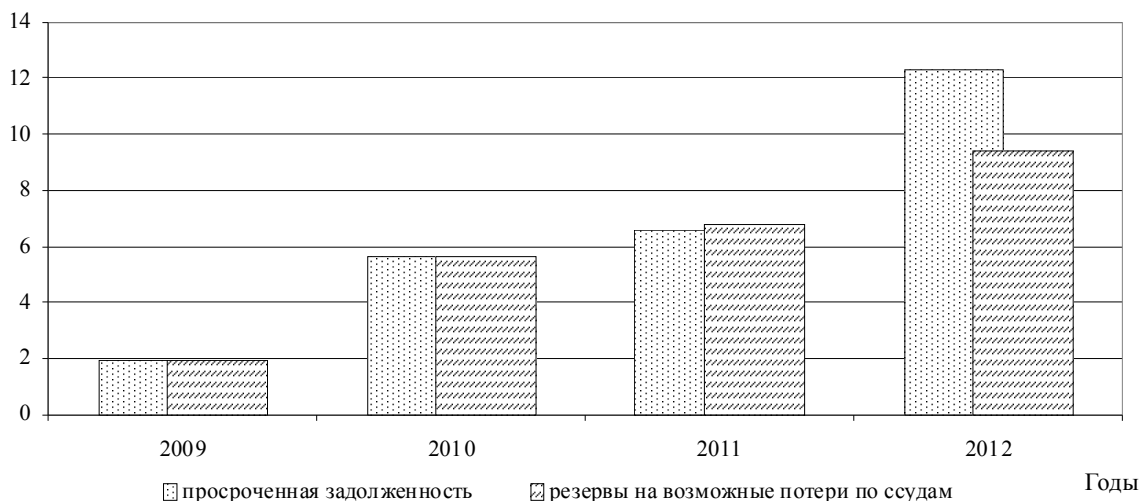


Рис. 3. Качество кредитного портфеля банковского сектора за период с 1 января 2006 г. по 1 января 2012 г.



**Рис. 4. Динамика темпов роста просроченной задолженности и резервов на возможные потери по ссудной задолженности**

лась выдача кредитов физическим лицам, но одновременно увеличилась просроченная задолженность по ним, однако ее удельный вес в общем объеме снизился с 6,4 % на начало года до 4,7 % на 1 января 2012 г.

По состоянию на 1 января 2012 г. удельный вес ссуд 1-й и 2-й категорий качества<sup>8</sup> составлял 84,7 %, т.е. увеличился за год на 2,7 %, доля ссуд 4-й и 5-й категорий качества<sup>9</sup> за год сократилась с 8,2 до 6,6 %. При этом необходимо отметить, что кредитные организации сформировали резервы на возможные потери по ссудам (РВПС) в объеме, полностью покрывающем указанные выше просроченные ссуды (5-й категории качества) (см. рис. 3).

Качество ссудного портфеля банков определяется Банком России не только по бухгалтерской, но и по пруденциальной отчетности (например, по форме 0409115 “Информация о качестве активов кредитной организации” (разд. 1-3), а также при проводимых инспекционных проверках.

На основе финансовой отчетности за период с 1 февраля 2008 г. по 1 января 2012 г. по шести крупным коммерческим банкам Москвы (средняя величина собственных средств которых на 1 января 2012 г. составила 126 194,1 млн руб.), был проведен финансовый анализ динамики ссудной и приравненной к ней задолженности, ее объема, а также динамики резервов на возможные потери по данным активам.

В течение рассматриваемого периода объем ссудной и приравненной к ней задолженности в данных коммерческих банках увеличился в 2,3 раза.

Несмотря на положительную динамику в финансовой деятельности коммерческих банков

в посткризисный период и увеличение сформированных Банком резервов на возможные потери по ссудам в 9,4 раза, величина просроченной ссудной задолженности (5-й категории качества) увеличилась в 12,3 раза (см. рис. 4).

Однако, несмотря на опережающий рост просроченной задолженности (5-я категория качества), величина резервов на возможные потери по ссудам, тем не менее, полностью их покрывает. При этом при отнесении размера сформированного РВПС на 100 % просроченной задолженности (стоимость которой априори должна быть зарезервирована) размер РВПС в период с 1 февраля 2008 г. по 1 января 2012 г. сократился с 0,4 до 0,2 % балансовой оценки кредитного портфеля (величина покрытия резервами ссудной задолженности).

Таким образом, в случае реализации кредитного риска весь объем просроченной задолженности (5-я категория качества) будет покрыт резервами, а ссуды, относящиеся к 3-й категории качества (сомнительные ссуды), 4-й категории качества (проблемные ссуды), минимальная вероятность обесценения которых составляет 21 и 51 %, соответственно, обеспечены резервами только на 0,2 % от их стоимости.

Вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде, относящейся к 3-й категории качества (сомнительные ссуды), обуславливает ее обесценение в размере от 21 до 50 %, по ссуде, относящейся к 4-й категории качества (проблемные ссуды), обесценение составляет от 51 до 100 %.

На основании анализа научной литературы, обобщения результатов банковской практики, проведенного исследования на основе большого

массива статистической информации нам представляется возможным сделать следующие выводы:

- основным звеном в системе управления рисками кредитных организаций в настоящее время является проблема управления кредитными рисками, и огромная роль в решении этой проблемы принадлежит регулятору - Банку России;

- внедрение требований Базеля III к структуре капитала во взаимосвязи с рисками будет способствовать совершенствованию методов и банковских технологий управления кредитными рисками;

- необходимо совершенствовать нормативно-правовую базу, которая должна дать возможность рационального ведения бизнеса;

- требуется повысить качество банковского менеджмента (владельцев и руководителей банковских организаций);

- принятое руководством страны решение о создании на базе Банка России мегарегулятора на финансовом рынке позволит объединить весь надзор, обеспечить качественные сдвиги в российской экономике.

<sup>1</sup> URL: <http://www.cbr.ru>.

<sup>2</sup> См.: Годовой отчет Банка России за 2005 год / Банк России. М., 2006; Годовой отчет Банка России за 2006 год / Банк России. М., 2007; Годовой отчет Банка России за 2007 год / Банк России. М., 2008.

<sup>3</sup> Данные из: Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора за 2005 год / Банк России. М., 2006. С. 34-36.

<sup>4</sup> Данные из: Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора за 2006 год / Банк России. М., 2007. С. 35-37.

<sup>5</sup> Данные из: Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора за 2008 год / Банк России. М., 2009. С. 34-36.

<sup>6</sup> Годовой отчет Банка России за 2011 год / Банк России. М., 2012.

<sup>7</sup> Данные из: Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора за 2011 год / Банк России. М., 2012. С. 33-35

<sup>8</sup> 1-я (высшая) категория качества (стандартные ссуды) - отсутствие кредитного риска (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде равна нулю); 2-я категория качества (нестандартные ссуды) - умеренный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 1 до 20 %).

<sup>9</sup> 4-я категория качества (проблемные ссуды) - высокий кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 51 до 100 %); 5-я (низшая) категория качества (безнадежные ссуды) - отсутствует вероятность возврата ссуды в силу неспособности или отказа заемщика выполнять обязательства по ссуде, что обуславливает полное (в размере 100 %) обесценение ссуды.

<sup>10</sup> Порядок ее составления и представления в настоящее время установлены Указанием Банка России от 12 нояб. 2009 г. № 2332-У "О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации".

*Поступила в редакцию 02.12.2012 г.*