

Оценка эффективности розничного кредитования

© 2016 Янов Виталий Валерьевич
доктор экономических наук, профессор
Поволжский государственный университет сервиса
445677, Самарская обл., г. Тольятти, ул. Гагарина, д. 4
E-mail: kaf_fin@tolgas.ru

Современное розничное кредитование имеет множество тенденций, среди которых можно выделить: рост невозврата кредитов, структурную несбалансированность потребительского рынка, нарастание ценовой конкуренции, введение стандартизации представляемых заемщикам кредитов, в функционирование которых определены трансформации внесли финансовые санкции стран ЕС, вследствие последнего произошло снижение темпов роста кредитования, уменьшение доли розничных кредитов в кредитных портфелях и активах коммерческих банков, повышение уровня риска в розничном секторе.

Ключевые слова: оценка эффективности розничного кредитования, функции оценки эффективности розничного кредитования, показатели оценки эффективности розничного кредитования, факторы, влияющие на прибыль от операций розничного кредитования.

В современных условиях эффективность розничного кредитования и ее оценка становится целевым ориентиром деятельности кредитных организаций. Эффективность применительно к розничному кредитованию характеризует качественные аспекты развития рынка кредитования, учитывающие конкурентную финансово-банковскую среду, в рамках которой реализован результат.

Анализ эффективности розничного кредитования, доходности отдельно проводимых операций осуществляется в кредитных организациях в неполной мере. Одна из главных причин этого - недостаточное использование информации бухгалтерского учета, имеющей аналитическую субстанцию для интерпретации при принятии инвестиционных решений другими хозяйствующими субъектами рыночных отношений. Следовательно, вопросы деятельности кредитных организаций, особенно в части эффективности розничного кредитования, остаются недостаточно исследованными. Решение этой многоаспектной задачи с учетом динамично развивающихся процессов в финансово-кредитном сегменте экономики определило необходимость разработки методики, позволяющей оценить эффективность розничного кредитования, как показателя деятельности кредитных организаций в сфере кредитования физических лиц.

В настоящее время соответствующие методики для оценки эффективности розничного кредитования не предложены, имеются лишь отдельные расчеты, которые не иллюстрируют полной картины. В этой связи предлагаемый методический подход к оценке функционирования коммерческого банка в сегменте кредитования на-

селения является для собственников, инвесторов, ссудодателей единственным критерием оценки финансового благополучия организации, характеризующим комплексное представление об эффективности розничного кредитования, в том числе о денежной оценке полезности получаемых от него потребительских благ. Оценка эффективности розничного кредитования позволяет формировать оптимальную структуру кредитных операций в целях увеличения получаемой прибыли¹.

Оценка эффективности розничного кредитования - это целенаправленный процесс определения в денежном выражении его текущей или будущей стоимости, на которую оказывает влияние эффективность деятельности организации, стоимость ее активов, деловая репутация, рыночная конъюнктура. Данную оценку определяют как индикатор будущих выгод владельца, отражающий, прежде всего, финансовую отдачу на вложенный капитал, поскольку у потенциального инвестора существуют альтернативные возможности вложения средств. Оценка эффективности розничного кредитования представляется как инструмент, способствующий принятию эффективных управленческих решений, раскрывающий представление о финансовом состоянии организации, о перспективах роста ее капитала от величины ожидаемой прибыли.

Основными функциями оценки эффективности розничного кредитования являются:

- объективная оценка финансовых результатов деятельности кредитных организаций на рынке розничного кредитования;
- выявление факторов, влияющих на формирование прибыли;

- изучение потенциала финансовых активов организации, увеличение объемов розничного кредитования;

- разработка вариантов инструментального обеспечения процессов розничного кредитования.

Предлагаемая методика оценки эффективности основана на реализации следующих основных направлений:

- 1) определение нормативно-правовой базы, общей субстанции в розничном кредитовании, являющейся основой разработки и прогнозирования новых форм кредитования;

- 2) определение основных показателей, алгоритмов их расчета и выявление факторов, определяющих эффективность розничного кредитования;

- 3) разработка рекомендаций по увеличению количества субъектов розничного кредитования.

С позиции функционально-процессного подхода розничное кредитование предполагает: персонализацию участвующих в нем субъектов на основе учета содержания и направленности мотивационной составляющей участия в кредитных отношениях.

В процессе оценки эффективности розничного кредитования для интеграции учета, анализа, планирования и принятия решений необходима совместная деятельность следующих структурных подразделений: департаментов кредитования, бухгалтерского учета и расчетов, управления внутреннего аудита анализа.

Департамент кредитования анализирует факторы, формирующие структуру ссудного портфеля, изучает тенденции динамики портфеля ссуд и осуществляет построение графика волатильности на основе проведенных исследований. Департамент бухгалтерского учета и расчетов проводит дифференцированный анализ различных коммерческих обязательств, рассчитывает реальную их оценку. Управление внутреннего аудита и анализа изучает показатели финансового состояния и финансовых результатов.

Для проведения всестороннего и комплексного анализа эффективности розничного кредитования необходимо использование качественной и достоверной информационной базы в форме внешней и внутренней информации. Внешняя информация о состоянии деловой и финансовой среды, в которой функционирует кредитная организация, необходима для руководителей кредитной организации. Сбор внешней информации предполагает аккумуляцию различных данных о ситуации на рынке розничного кредитования, в законодательстве, экономической политике. Основную информацию можно получить из СМИ, информационно-аналитических агентств, стати-

стических источников. В качестве информационной базы могут использоваться финансовая и бухгалтерская отчетность, в которую входят баланс организации, отчет о финансовых результатах, показатели распределения прибыли, расчеты экономических нормативов капитала.

Категория “эффективность” отражает возможность привлечения дополнительных инвестиционных ресурсов и диверсификации инвестируемых и ссужаемых денежных капиталов, а также выбора более эффективных форм розничного кредита. Эффективность деятельности коммерческого банка предполагает доходность размещаемых активов, поскольку устанавливаемый процент дифференцируется в зависимости от кредитоспособности заемщика.

Алгоритм анализа как отдельных операций, проводимых банком, так и деятельности в целом и их эффективности предполагает осуществление ряда действий. С этой целью для оценки эффективности розничного кредитования предлагается выделить следующие группы показателей: ресурсный блок, результативный блок, показатели оценки риска кредитных операций.

К показателям ресурсного блока следует отнести определение состава ресурсов, фондирующих операции розничного кредитования, затем суммарную стоимость этих ресурсов. Каждая группа активов представляется в виде суммы фондирующих их пассивов:

$$a_i = \sum k_{ij} \cdot l_j, \quad (1)$$

где a_i - объем активной операции i -го вида;

k_{ij} - доля ресурсов j -го вида, участвующих в фондировании i -го актива;

l_j - объем пассивной операции j -го вида.

Определение стоимости ресурсов для операции розничного кредитования предполагает, что известно, какие ресурсы и в каких пропорциях размещены в активные операции данного вида, и дает основание для расчета их средней фактической стоимости:

$$S_i = \frac{\sum S_j \cdot k_{ij} \cdot l_j}{\sum k_{ij} \cdot l_j}, \quad (2)$$

где S_i - средняя фактическая стоимость ресурсов для i -й операции розничного кредитования;

S_j - фактическая стоимость ресурсов j -го вида.

Путем определения стоимости ресурсов операций розничного кредитования формируются данные для расчета показателей результативного блока. При оценке эффективности необходимо рассчитать средневзвешенную и фактическую доходность операций розничного кредитования

с использованием данных управленческого учета и договоров, соответственно.

Средневзвешенная доходность определяется следующим образом:

$$S_d = \frac{\sum Sd_i \cdot V_i \cdot t_i}{F_d \cdot t_i \cdot N}, \quad (3)$$

где S_d - средневзвешенная доходность активов операций розничного кредитования;

Sd_i - процентная ставка по i -му договору;

V_i - объем операции, проводимой по i -му договору;

t_i - число дней в периоде, когда действует договор;

N - общее число кредитных договоров;

F_d - фактическая доходность.

Фактическую доходность можно рассчитать по следующей формуле:

$$F_d = \frac{p \cdot 365}{V \cdot t}, \quad (4)$$

где p - проценты, полученные за период;

V - средний объем вложений за период;

t - число дней в периоде.

Рассчитываемый показатель характеризует инвестиционную эффективность операций розничного кредитования и показывает величину доходов банка с каждого рубля, вложенного в кредитные операции. При идеальной финансовой дисциплине заемщиков, выполняющих все условия договоров, и полном возврате кредитов и процентов по ним этот коэффициент равен средневзвешенной процентной ставке по ссудам.

Сравнение средневзвешенной и фактической доходности операций кредитования и стоимости ресурсов дает возможность оценить процессы привлечения и размещения денежных ресурсов, выполнение между контрагентами операции розничного кредитования, взятых на себя обязательств, обеспечение потенциального ссудополучателя исчерпывающей информацией о розничном кредитовании. Более точная оценка предполагает корректировку размера полученных процентов путем вычитания величины процентов, отраженных в балансе данного периода, но относящихся к договорам, действовавшим в предыдущих периодах, и сложения процентов, причитающихся по текущим соглашениям, но не попавших в баланс данного отчетного года².

Доходность как основной показатель эффективности розничного кредитования является следствием приоритетной цели функционирования коммерческого банка, ориентированного на максимизацию прибыли. Между тем на отдельных временных отрезках функционирования банка данный показатель может не выполняться (или быть завуалированным, когда тактические цели

не совпадают с общей концепцией стратегии развития). Для максимизации прибыли при розничном кредитовании необходимо применять системный подход, т.е. использовать все формы кредитования в единстве, во взаимосвязи, варьируя ими в целях поиска наиболее оптимального решения.

Одним из основных показателей прибыльности в зарубежных странах является показатель рентабельности, рассчитываемый при оценке эффективности розничного кредитования. Рентабельность кредитных операций (P) вычисляется отношением прибыли от кредитных операций к затратам на привлечение капитала и деятельности отдела по кредитованию коммерческого банка. Данный показатель определяет эффективность выбранной стратегии по формированию соотношения между стоимостью привлеченных ресурсов и ценой их размещения. Количественный рост данного коэффициента является показателем качественной работы банковского менеджмента в условиях сложившейся рыночной конъюнктуры.

При оценке эффективности розничного кредитования необходимо оценивать значения показателей, характеризующих риск кредитных операций. Для снижения данного риска банк включает в цену кредита вероятностные потери либо создает резерв под возможные потери по ссудам (РВПС). При создании резервов целесообразным является определение следующих коэффициентов:

1. Общий коэффициент кредитного риска (K_p):

$$K_p = \frac{\text{Ссуды, выданные на определенную дату} - \text{Расчетный размер РВПС}}{\text{Кредиты, выданные на определенную дату}}. \quad (5)$$

2. Коэффициент начального кредитного риска ($K_{н.к.р}$):

$$K_{н.к.р} = \frac{\text{Ссуды, просроченные по основному долгу}}{\text{Ссуды выданные}}. \quad (6)$$

3. Коэффициент кредитного риска ($K_{к.р}$):

$$K_{к.р} = \frac{\text{Ссуды выданные, проценты и долговые обязательства, по которым не выплачиваются}}{\text{Ссуды выданные}}. \quad (7)$$

4. Коэффициент качества кредитных активов (K_a):

$$K_a = \frac{\text{Потери по ссудам}}{\text{Кредиты выданные}} \cdot 100 \%. \quad (8)$$

5. Коэффициент допустимости убытков к кредитам ($K_{п.с}$):

$$K_{п.с} = \frac{\text{Расчетный размер РВПС}}{\text{Кредиты выданные}} \cdot 100 \%. \quad (9)$$

Оценка эффективности розничного кредитования с использованием приведенных показателей дает возможность определить норматив допустимых убытков по ссудам, замещаемых формируемыми резервами. Между тем создание резервов уменьшает прибыль банка и не гарантирует возмещение убытков существующими свободными оборотными средствами при невозврате кредита. В данном случае для максимизации прибыли банка целесообразным является включение в цену кредита стоимостного выражения риска. Премия за риск непогашения ссуд может быть непосредственно представлена в следующем виде:

$$\Pi = D^* - D = (1 + D^*) K_p,$$

где D^* - доход по кредитному договору, %;

D - процентная ставка (безрисковая);

K_p - значение кредитного риска.

Увеличение стоимости предоставляемых розничных кредитов за счет включения платы за кредитный риск отражается на ссудозаемщиках, которые могут понизить спрос из-за роста стоимости заемных средств, предоставляемых коммерческими банками.

Усиленное фокусирование на общий финансовый результат завершает анализ эффективности розничного кредитования. Анализ прибыли как результирующего показателя активных банковских операций имеет качественный и количественный аспекты исследования. Суть качественного анализа структуры прибыли иллюстрирует уровень доходности и величины риска применительно к структуре размещенного капитала, сформированной при изучении динамики розничного кредитования. Качественный состав структуры прибыли выражается долей доходов, полученных от конкретных банковских операций в совокупном их объеме, определяется как отношение доходов от операций розничного кредитования в общей сумме доходов, полученных кредитной организацией. Данный расчет позволяет определить влияние доходов от операций розничного кредитования на формирование финансового результата деятельности банка.

В общем виде основные показатели, необходимые для оценки эффективности операций розничного кредитования представлены в табл. 1.

Таблица 1. Основные показатели оценки эффективности розничного кредитования

Показатели	Формула расчета
Показатели ресурсного и результативного блоков, характеризующие эффективность отдельных операций и деятельности банка в целом	
Объем активной операции	$a_i = \sum k_{ij} \cdot l_j$
Средняя фактическая стоимость ресурсов для операции розничного кредитования	$S_i = \frac{\sum S_j \cdot k_{ij} \cdot l_j}{\sum k_{ij} \cdot l_j}$
Средневзвешенная доходность активов операции розничного кредитования	$S_d = \frac{\sum S d_i \cdot V_i \cdot t_i}{F_d \cdot t_i \cdot N}$
Фактическая доходность операции розничного кредитования	$F_d = \frac{p \cdot 365}{V \cdot t}$
Показатель маржи	$M_i = F_d - S_i$
Показатели, характеризующие риск кредитных операций	
Общий коэффициент кредитного риска	$K_p = \frac{\text{Ссуды, выданные на определенную дату} - \text{Расчетный размер РВПС}}{\text{Кредиты, выданные на определенную дату}}$
Коэффициент начального кредитного риска	$K_{н.к.р} = \frac{\text{Ссуды, просроченные по основному долгу}}{\text{Ссуды выданные}}$
Коэффициент кредитного риска	$K_{к.р} = \frac{\text{Ссуды выданные, проценты и долговые обязательства, по которым не выплачиваются}}{\text{Ссуды выданные}}$
Коэффициент качества кредитных активов	$K_a = \frac{\text{Потери по ссудам}}{\text{Кредиты выданные}} \cdot 100 \%$
Коэффициент допустимости убытков к кредитам	$K_{п.с} = \frac{\text{Расчетный размер РВПС}}{\text{Кредиты выданные}} \cdot 100 \%$
Премия за риск непогашения ссуды	$\Pi = D^* - D = (1 + D^*) K_p$

Таблица 2. Факторы, влияющие на прибыль от операций розничного кредитования

Фактор, влияющий на прибыль от операций розничного кредитования	Расчет факторов, влияющих на прибыль от операций розничного кредитования
Объем предоставленных кредитов физическим лицам	Базисная величина суммы прибыли умножается на процент прироста фактической суммы предоставленных кредитов по сравнению с базисной
Структура предоставленных кредитов	От базисной величины прибыли (в перерасчете на фактический объем и структуру кредита) вычитается базисная сумма прибыли, умноженная на процент темпа роста объемов предоставленных розничных кредитов
Процентная ставка за кредит (цена кредита)	Из фактических процентных доходов банка вычитается базовая величина доходов (в пересчете на фактический объем и структуру предоставленных розничных кредитов)
Процентная ставка по депозитам	Определяется разница между фактической суммой процентов и базисной в пересчете на фактический объем и структуру привлеченных депозитов (находится в обратной зависимости от результативного показателя, поэтому берется с противоположным знаком)*

* Жуков Е.В. Банки и небанковские кредитные организации и их операции. Москва, 2005. С. 316-323.

Прибыль от операций розничного кредитования как показатель эффективности кредитных операций связана с выявлением факторов (табл. 2), влияющих:

- на величину выданных кредитов физическим лицам;
- структурный состав выданных потребительских кредитов;
- ценовую динамику заемных средств (процентную ставку).

На оценку эффективности розничного кредитования банков оказывают влияние нематериальные активы: известный бренд, знания и опыт квалифицированного и правильно мотивированного персонала, отношения с клиентами и партнерами, использование передовых технологий продаж розничных продуктов и рекламная поддержка, социальная ответственность бизнеса.

Таким образом, оценка эффективности розничного кредитования позволяет выявлять сильные и слабые стороны деятельности банка, определять тенденции развития кредитной организации на рынке потребительского кредитования, дополнять целевые приоритеты и пути совершенствования управления активами банка, разрабатывать направления по повышению эффективности розничного кредитования.

¹ Вайсбек Е.Н. Оценка кредитного портфеля банка по критерию ликвидности кредитных вложений // Экономические науки. 2015. □ 7 (128). С. 90-93.

² Кабардокова Л.А. Исследование экономического содержания финансовых ресурсов коммерческих организаций // Экономические науки. 2016. □ 5 (138). С. 96.

Поступила в редакцию 04.07.2016 г.